

az

EQUILOR Primus Befektetési Alap

2019. évi

független könyvvizsgálói jelentése,
éves jelentése,
éves beszámolója



Tartalomjegyzék

- I. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves jelentésről

- II. Éves Jelentés

- III. Független Könyvvizsgálói Jelentés az éves beszámolóról

- IV. Éves Beszámoló
 - a. Mérleg

 - b. Eredménykimutatás

 - c. Kiegészítő melléklet

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A 2014. évi XVI. törvény szerinti éves jelentésről szóló könyvvizsgálati jelentés

Az EQUILOR Primus Alapok Alapja befektetőinek

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Primus Alapok Alapja (továbbiakban: „az Alap”) 2019. évi éves jelentésének I-VII. pontjaiban található számviteli információinak (továbbiakban: „számviteli információk”) könyvvizsgálatát.

Véleményünk szerint az Alap mellékelt 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó éves jelentésében közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a „számviteli törvény”), valamint a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek összeállításra. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban szereplő eszközök és kötelezettségek leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben közölt számviteli információkban bemutatott kezelési költségek az Alap letétkezelője által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az EQUILOR Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk

Az egyéb információk az éves jelentésben foglalt nem számviteli információkból állnak. Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. igazgatósága (továbbiakban a „vezetés”) felelős az egyéb információk elkészítéséért. Az éves jelentésben közölt számviteli információkra független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra, és az egyéb információkra vonatkozóan nem bocsátunk ki semmilyen formájú bizonyosságot nyújtó következtetést.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az éves jelentésben foglalt egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves jelentésben közölt számviteli információknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényeges hibás állítást tartalmaznak. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

Az egyéb információkban lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás nem jutott a tudomásunkra így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves jelentésben közölt számviteli információkért

A vezetés a felelős az éves jelentésben közölt számviteli információknak a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel és a számviteli törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrolléért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése.

Az éves jelentésben közölt számviteli információk elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felelős a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves jelentésben közölt számviteli információk könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves jelentésben közölt számviteli információk alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- ✓ Azonosítjuk és felmérjük az éves jelentésben közölt számviteli információk akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- ✓ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ✓ Értékeljük az Alapkezelő vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ✓ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló, éves jelentésben közölt számviteli információk összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves jelentésben közölt számviteli információkban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ✓ Megvizsgáljuk az éves jelentésben közölt számviteli információkat, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárára, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségekre. Megvizsgáljuk, hogy az éves jelentésben közölt számviteli információk minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban kerültek-e összeállításra.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2020. április 01.

Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgjsz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: T000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Merkel Gábor

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV-007363

EQUILOR Primus Befektetési Alap

2019. éves jelentése

Dátum: 2020. április 01.
Az éves beszámoló az éves jelentés részét képezi.

Készítette:
EQUILOR Alapkezelő Zrt.
Székhely: 1026 Budapest
Pasaréti út 122-124.
Cégjegyzékszám: 01-10-047344



A EQUILOR Alapkezelő Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124., Cg. 01-10-047344) a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény 132. § (1) bekezdése rendelkezéseinek megfelelően az alábbiakban tájékoztatja az EQUILOR Primus Befektetési Alap (a továbbiakban: Alap) befektetési jegyeinek tulajdonosait a 2019. év működési eredményéről.

I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak tételes összetétele, a befektetési politikában meghatározott kategóriák szerint, a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszközök összes eszközön belüli aránya.

	2018.12.31		2019.12.31	
	HUF	NEÉ %-ában	HUF	NEÉ %-ában
Banki egyenlegek	94 308 456	16,03%	57 277 051	4,52%
Átruházható értékpapírok	481 183 353	81,77%	1 195 779 201	94,45%
Egyéb eszközök	28 025 369	4,76%	14 918 272	1,18%
Összes eszköz	603 517 178	102,55%	1 267 974 524	100,16%
Kötelezettségek	15 022 057	2,55%	1 991 466	0,16%
Nettó Eszközérték	588 495 121	100,00%	1 265 983 058	100,00%

II. A forgalomban levő befektetési jegyek száma

Tárgynap (T):	2019.12.31
Darabszám (db):	1 158 580 089

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

III. Az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték

Tárgynap (T):	2019.12.31
NEÉ. (Ft):	1 265 983 058
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,092702

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

IV. A befektetési alap összetétele, az egyes eszközök összes eszközön belüli aránya

	2018.12.28		2019.12.31	
	HUF	NEÉ %	HUF	NEÉ %
tőzsdén hivatalosan jegyzett, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
más szabályozott piacon forgalmazott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
közelmúltban forgalomba hozott, átruházható értékpapírok	-	-	-	-
egyéb átruházható értékpapírok	480 976 857	81,76%	1 195 779 203	94,45%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	-

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

Az alap eszközeinek a jelentős százalékát befektetési alapokban tartottuk. A tőkét elsősorban külföldi alapokba fektettük be melyek különböző befektetési stratégiákat valósítanak meg a piaci helyzethez alkalmazkodva. Az év során az egyéb átruházható értékpapírok esetében növekedés következett be, 81% körüli szintről 94% fölé növekedtek ezen eszközök teljes portfólióhoz viszonyított részaránya.

V. A befektetési alap eszközeinek alakulása a tárgyidőszakban, ezer forintban

a) befektetésekből származó jövedelem	-77 125
b) egyéb bevétel	0
c) kezelési költségek	13 463
d) a letétkezelő díjai	1 060
e) egyéb díjak és adók	2 809
f) nettó jövedelem	-94 457
g) felosztott és újra befektetett jövedelem	-
h) a tőkeszámla változásai	107 401
i) a befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	64 717
j) minden egyéb olyan változás, amely hatást gyakorol a befektetési alap eszközeire és kötelezettségeire	0

VI. Összehasonlító táblázat az elmúlt három üzleti évről

Dátum	Nettó eszközérték	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2017.12.29.	851 469 690	1,177633
2018.12.28.	588 265 321	1,119673
2019.12.31.	1 265 983 058	1,092702

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

VII. A származtatott ügyletek részletes leírása a tárgyidőszakban, kategóriánkénti bontásban, feltüntetve az ezekből eredő kötelezettségvállalás összegét

Kötésdátum	Forward dátum	Instrumentum típus	Eszközérték	Instrumentum	Kötési árfolyam
2018.11.13	2019.02.14	USD/HUF 19.02.14 Forward Eladás	9 254 694	USD/HUF	284,03
2018.11.13	2019.02.14	EUR/HUF 19.02.14 Forward Eladás	727 236	EUR/HUF	323,20
2019.01.23	2019.05.14	USD/HUF 19.05.14 Forward Eladás	11 220 829	USD/HUF	277,50
2019.01.23	2019.05.14	EUR/HUF 19.05.14 Forward Eladás	594 717	EUR/HUF	318,30
2019.01.23	2019.05.14	USD/HUF 19.05.14 Forward Eladás	3 020 316	USD/HUF	277,50
2019.01.23	2019.05.14	EUR/HUF 19.05.14 Forward Eladás	475 690	EUR/HUF	318,30
2019.02.12	2019.05.14	USD/HUF 19.05.14 Forward Eladás	3 877 292	USD/HUF	280,17
2019.02.12	2019.05.14	EUR/HUF 19.05.14 Forward Eladás	168 560	EUR/HUF	318,40
2019.01.23	2019.05.14	USD/HUF 19.05.14 Forward Eladás	-19 433 485	USD/HUF	277,50
2019.01.23	2019.05.14	EUR/HUF 19.05.14 Forward Eladás	-813 490	EUR/HUF	318,30
2019.02.12	2019.05.14	USD/HUF 19.05.14 Forward Eladás	-5 103 803	USD/HUF	280,17
2019.02.12	2019.05.14	EUR/HUF 19.05.14 Forward Eladás	-261 165	EUR/HUF	318,40
2019.01.23	2019.05.14	USD/HUF 19.05.14 Forward Eladás	-21 961 225	USD/HUF	277,50
2019.01.23	2019.05.14	EUR/HUF 19.05.14 Forward Eladás	-1 390 800	EUR/HUF	318,30
2019.02.12	2019.05.14	USD/HUF 19.05.14 Forward Eladás	-7 689 120	USD/HUF	280,17
2019.02.12	2019.05.14	EUR/HUF 19.05.14 Forward Eladás	-453 600	EUR/HUF	318,40
2019.04.01	2019.05.14	EUR/HUF 19.05.14 Forward Eladás	-931 983	EUR/HUF	320,91
2019.05.10	2019.08.29	USD/HUF 19.08.29 Forward Eladás	-15 215 441	USD/HUF	284,96
2019.05.10	2019.08.29	EUR/HUF 19.08.29 Forward Eladás	-1 470 352	EUR/HUF	323,69
2019.05.10	2019.08.29	USD/HUF 19.08.29 Forward Eladás	5 946 709	USD/HUF	284,96
2019.05.10	2019.08.29	EUR/HUF 19.08.29 Forward Eladás	-182 653	EUR/HUF	323,69
2019.05.10	2019.08.29	USD/HUF 19.08.29 Forward Eladás	-21 653 887	USD/HUF	284,96
2019.05.10	2019.08.29	EUR/HUF 19.08.29 Forward Eladás	-3 198 789	EUR/HUF	323,69
2019.08.29	2019.10.31	EUR/HUF 19.10.31 Forward Eladás	-1 001 062	EUR/HUF	330,39
2019.08.29	2019.10.31	USD/HUF 19.10.31 Forward Eladás	-5 640 816	USD/HUF	296,87
2019.08.29	2019.10.31	EUR/HUF 19.10.31 Forward Eladás	-3 924 844	EUR/HUF	330,39
2019.08.29	2019.10.31	USD/HUF 19.10.31 Forward Eladás	-23 251 057	USD/HUF	296,87
2019.10.30	2019.12.03	EUR/HUF 19.12.03 Forward Eladás	70 309	EUR/HUF	330,11
2019.10.30	2019.12.03	USD/HUF 19.12.03 Forward Eladás	3 978 898	USD/HUF	296,47
2019.10.30	2019.12.03	EUR/HUF 19.12.03 Forward Eladás	-4 059 721	EUR/HUF	330,11
2019.10.30	2019.12.03	USD/HUF 19.12.03 Forward Eladás	-20 546 625	USD/HUF	296,47
2019.12.02	2020.05.29	EUR/HUF 20.05.29 Forward Eladás	1 797 402	EUR/HUF	333,37
2019.12.02	2020.05.29	USD/HUF 20.05.29 Forward Eladás	13 120 874	USD/HUF	297,53

VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők bemutatása

Az Alapkezelő működésében bekövetkezett változások:

Az Equilor Alapkezelő kiemelkedő eredménnyel zárta a 2019-es évet. Az alapkezelő által kezelt vagyon jelentősen növekedett az év során, év végére megközelítette a 145 milliárd forintot. Az intézményi vagyonkezelés területén önkéntes nyugdíjpénztárnak és gazdálkodó szervezeteknek végeztünk vagyonkezelési tevékenységet.

2019. végére az Equilor Alapkezelő alapjainak száma tizenhárom volt, amely alapokból nyolc nyilvános, öt pedig zártkörű módon működött. A kezelt vagyon ebben a szegmensben 138,4 Mrd Ft volt. Az év negyedik negyedévében bezárásra került az Equilor Pillars Származtatott Befektetési Alap és az Equilor Dinamikus Portfólió Származtatott Befektetési Alap.

Az Alapkezelő legdinamikusabban fejlődő üzletága a 2018-as évhez hasonlóan az ingatlan alapok kezelése volt, ennek keretében négy zártkörű ingatlan alapot működtetünk. Az alapok portfólióiban „A” kategóriás irodaházak, fejlesztendő területek, lakóingatlanok, mind spekulatív, mind pedig hosszú távú befektetések találhatók.

Az év folyamán Szigeti Pétert Melis János váltotta az Alapkezelő igazgatóságában, illetve Szabó Attila a befektetési igazgatói pozíció betöltésében.

A befektetési politikára ható tényezők:

A tárgyidőszakban nem történt változás az Alap befektetési politikájában. Az Alap befektetési politikája szerint eszközeit legalább 80%-os mértékben kollektív befektetési értékpapírokba fekteti, de időszakonként ettől eltérhet. Korlátozott mértékben lehetőség van különböző futamidejű és típusú állampapírok és egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, részvények valamint pénzügyi eszközök vásárlására is.

Az Alap abszolút hozamú alapokból diverzifikáltan összeállított portfóliójával lehetőséget teremt a befektetőinek arra, hogy egyetlen alap befektetési jegyeinek megvásárlásával több abszolút hozamra törekvő stratégia hozamából költséghatékonyan részesedjenek.

Az Alap célja, hogy kifejezetten magas kockázatot vállalva, jelentős hozamot biztosítson a befektetők számára.

IX. Az ABAK által az adott időszakra kifizetett javadalmazás teljes összege az ABAK alkalmazottainak kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti bontásban, a kedvezményezettek száma és a kifizetett nyereségrészesedés, valamint a javadalmazás teljes összege az ABAK ügyvezetői és azon munkavállalói szerinti bontásban, akik az ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroltak

Az Alapkezelő alkalmazottainak (az Alapkezelő teljes tevékenysége után) kifizetett javadalmazás teljes összege:	127 972 370 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett rögzített javadalmazás összege:	110 798 227 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak kifizetett változó javadalmazás összege:	17 174 143 Ft
Az Alapkezelő alkalmazottainak száma:	12 fő
Az alap által kifizetett nyereségrészesedés (sikerdíj) összege:	0 Ft
Az Alapkezelő által az alkalmazottak részére kifizetett nyereségrészesedés (sikerdíj) összege:	0 Ft
Az Alapkezelő ügyvezetőinek (az Alapkezelő teljes tevékenysége után) kifizetett javadalmazás teljes összege:	34 406 831 Ft
Az alap kockázati profiljára lényeges hatást gyakorló munkavállalók* javadalmazása:	35 871 665 Ft

* teljes Befektetési Bizottság és a kockázatkezelő (8 fő)

X. Az ABA nem likvid eszközeinek aránya, likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás, az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek

Az Alap portfóliójában a tárgyidőszakban nem volt olyan eszköz, amelyre illikvid jellegénél fogva különleges szabályok vonatkoztak volna.

A tárgyidőszakban az Alap tekintetében a visszaváltást korlátozó rendelkezések bevezetésére nem került sor, a likviditással kapcsolatos rendelkezésekben változás nem következett be.

Az Alap kockázat-nyereség mutatója: 3 (az 1 – 7 közötti skálán)

A kockázat/nyereség mutató az elmúlt 5 évben elért heti referenciahozam adatokat veszi alapul. A kockázat/nyereség profil a múltira vonatkozik és nem tekinthető a jövőbeni kockázat/nyereség profil megbízható mutatójának. Az 1. kategóriába történő besorolás nem jelenti azt, hogy kockázatmentes befektetésről van szó. A feltüntetett kockázati besorolás nem marad garantáltan változatlan, és az Alap kategorizálása idővel módosulhat. A közepes kockázati besorolás annak köszönhető, hogy az Alap eszközeit túlnyomó részt kollektív befektetési értékpapírokba fekteti, melyek döntő többségében abszolút hozam stratégiával működnek.

Az Alap kockázati profiljának bemutatását az Alap Tájékoztatója tartalmazza. Az Alapkezelő biztosítja, hogy befektetési alap kockázati profilja megfeleljen a befektetési alap méretének, portfóliószerkezetének, befektetési stratégiáinak és célkitűzéseinek, a befektetési alap kezelési szabályzatában, tájékoztatójában és az ajánlattételi dokumentumokban foglaltak szerint. Az Alapkezelő az Alap releváns kockázatokra való érzékenységének mérése érdekében a jogszabályi előírások és belső szabályzatai alapján forgatókönyv-elemzést és stressz tesztet hajt végre.

XI. Az ABAK által az ABA nevében alkalmazható tőkeáttétel mértékében bekövetkező változások, valamint a biztosíték vagy a tőkeáttételi megállapodás értelmében nyújtott garanciák újbóli felhasználási joga, és az adott ABA által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege

A tárgyidőszakban az Alap által alkalmazható tőkeáttétel mértékében változás nem következett be. Az Alap a tárgyidőszakban nem rendelkezett biztosíték vagy tőkeáttételi megállapodással.

Az Alap által alkalmazott tőkeáttétel teljes összege a tárgyidőszak végén (a tőkeáttétellel növelt nettó eszközérték csökkentve a befektetési alap tényleges nettó eszközértékével az időszak végén):
0 Ft

Az Alap a tárgyidőszakban értékpapír-finanszírozási ügyletet és teljeshozam-csereügyletet nem kötött.

XII. Egyéb információk

Az Alap 2019. évi költségeinek tételes kimutatását az alábbi táblázat tartalmazza.

Megnevezés	2019.12.31
	eFt
Alapkezelői díj	13 463
Letétkezelői díj	1 060
Megbízási díj	0
Felügyeleti díj	335
Könyvvizsgálói díj	254
Bankköltség	39
Egyéb költség	40
Könyvelési díj	1 524
Működési költség összesen	16 715

Befektetési alapokra, egyéb kollektív befektetési formákra vonatkozó információ:

Az EQUILOR Primus Befektetési Alap által felszámított alapkezelési díj mértéke évi 1,00%.

A tényleges befektetésként szereplő más befektetési alapok, egyéb kollektív befektetési formák:	A tényleges befektetésként szereplő más befektetési alapokat, egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak mértéke:
CIGPannónia Oraculum befektetési alap	0,8%
Cellyant Convergence Fund	2,0%
Audentia World Fx Fund	2,0%
Protea Fund - Crawford Lake US Equities Fund	2,0%
Sirius Global Fund	2,0%

.....

Equilor Alapkezelő Zrt.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az EQUILOR Primus Alapok Alapja befektetőinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük az EQUILOR Primus Alapok Alapja (továbbiakban „az Alap”) 2019. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből –melyben az eszközök és források egyező végösszege 1.267.974 E Ft, az üzleti év eredménye 94.457 E Ft veszteség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad az Alap 2019. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Alaptól és annak kezelőjétől, az EQUILOR Alapkezelő Zrt-től a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk:

Az egyéb információk az Alap 2019. éves jelentéséből és üzleti jelentéséből állnak, de nem tartalmazzák az éves beszámolót és az arra vonatkozó könyvvizsgálati jelentésünket. Az EQUILOR Alapkezelő Zrt. igazgatósága (továbbiakban a „vezetés”) felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a fent azonosított egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaznak.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint az Alap. 2019. évi üzleti jelentése összhangban van az Alap 2019. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály az Alap számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentiekén túl az Alapról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

Az Alapkezelő vezetése felelős az éves beszámolóban a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje az Alapnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéetegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az Alap pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha észszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- ✓ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat

összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- ✓ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a belső kontroll hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ✓ Értékeljük az Alapkezelő vezetése által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és az Alapkezelő vezetése által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ✓ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel az Alap vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy az Alap nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ✓ Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve az Alapkezelő által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2020. április 01.

Venilia Vellum Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Kft.

Cgysz: 01-09-566797

Nyilvántartásba-vételi száma: T000340

Címe: 1026 Budapest, Szilágyi Erzsébet fasor 79.

Merkel Gábor

Cégvezető

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: EBV-007363

H	-	KE	-	III	-	6	4	7	/	2	0	1	2
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	2	/	1	2	/	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

Alapkezelő: Equilor Alapkezelő Zrt.
Forgalmazó: Raiffeisen Bank Zrt.
Letétkezelő: UniCredit Bank Zrt.

Equilor Primus Alapok Alapja

a vállalkozás megnevezése

1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

a vállalkozás címe

2019 . évi

Éves beszámoló

Budapest, 2020. április 01.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

H - KE - III - 6 4 7 / 2 0 1 2

PSZÁF engedély száma

2 0 1 2 / 1 2 / 0 4

PSZÁF engedély dátuma

2019 . évi

Equilor Primus Alapok Alapja

MÉRLEG

MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2018.12.31	Előző év(ek) módosításai	2019.12.31
a	b	c	d	e
01.	A. Befektetett eszközök (02. sor)	0	0	0
02.	I. ÉRTÉKPAPÍROK (03.+04. sor)	0	0	0
03.	1. Értékpapírok			
04.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (05.+06. sor)	0	0	0
05.	a/ kamatokból, osztalékokból			
06.	b/ egyéb			
07.	B. Forgóeszközök (08.+13.+18. sor)	599,372	0	1,253,056
08.	I. KÖVETELÉSEK (09.+10.+11.+12. sor)	23,881	0	0
09.	1. Követelések	23,881		
10.	2. Követelések értékvesztése (-)			
11.	3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete			
12.	4. Forintkövetelések értékelési különbözete			
13.	II. ÉRTÉKPAPÍROK (14.+15. sor)	481,183	0	1,195,779
14.	1. Értékpapírok	479,676		1,145,977
15.	2. Értékpapírok értékelési különbözete (16.+17. sor)	1,507	0	49,802
16.	a) kamatokból, osztalékokból			
17.	b) egyéb	1,507		49,802
18.	III. PÉNZESZKÖZÖK (19.+20. sor)	94,308		57,277
19.	1. Pénzeszközök	94,544		57,280
20.	2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	-236		-3
21.	C. Aktív időbeli elhatárolások (22.+23. sor)	0	0	0
22.	1. Aktív időbeli elhatárolások			
23.	2. Aktív időbeli elhatárolások értékvesztése (-)			
24.	D. Származtatott ügyletek értékelési különbözete	4,144		14,918
25.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+07.+17.+21.+24. sor)	603,516	0	1,267,974
26.	E. Saját tőke (27.+30. sor)	588,494	0	1,265,981
27.	I. INDULÓ TŐKE (28.+29. sor)	525,390	0	1,158,580
28.	a) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	10,433,568		11,326,082
29.	b) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	-9,908,178		-10,167,502
30.	II. TŐKEVÁLTOZÁS (TŐKENÖVEKMÉNY)(31.+32.+33.+34. sor)	63,104	0	107,401
31.	a) visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-470,593		-391,141
32.	b) értékelési különbözet tartaléka	5,415		64,717
33.	c) előző év(ek) eredménye	538,937		528,282
34.	d) üzleti év eredménye	-10,655		-94,457
35.	F. Céltartalékok			
36.	G. Kötelezettségek (37.+38.+39. sor)	14,098	0	101
37.	I. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
38.	II. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	14,098		101
39.	III. KÜLFÖLDI PÉNZÜRTÉKRE SZÓLÓ KÖTELEZETTSÉGEK ÉRTÉKELÉSI KÜLÖNBÖZETE			
40.	H. Passzív időbeli elhatárolások	924		1,892
41.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (26.+35.+36.+40. sor)	603,516	0	1,267,974

H	-	KE	-	III	-	6	4	7	/	2	0	1	2
---	---	----	---	-----	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély száma

2	0	1	2	/	1	2	/	0	4
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

PSZÁF engedély dátuma

2019 . évi

Equilor Primus Alapok Alapja**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS**

adatok eFt-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2018.12.31	Előző év(ek) módosításai	2019.12.31
a	b	c	d	e
I.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	35,920		26,829
II.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	38,839		103,954
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0		0
IV.	MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK	7,618		16,715
V.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	118		617
VI.	FIZETETT, FIZETENDŐ HOZAMOK	0		0
VII.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-10,655	0	-94,457

Budapest, 2020. április 01.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

2019
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

TARTALMA:

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

II. SPECIFIKUS ADATOK

- II./1. KÖVETELÉSEK
- II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS
- II./3. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK
- II./4. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK, RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK
- II./5. ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS
- II./6. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

III. TÁJÉKOZTATÓ ADATOK

- III./1. MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK
- III./2. SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK
- III./3. A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY
- III./4. SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK
- III./5. PORTFÓLIÓ JELENTÉS
- III./6. CASH FLOW
- III./7. EGYEZTETŐ TÁBLA

Budapest, 2020. április 01.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

Az alapot az Equilor Alapkezelő Zrt. kezeli és képviseli, amely 100 MFt jegyzett tőkével 2012. január 31-én alakult. A Társaság üzleti tevékenységét ténylegesen 2012. február 1-ével kezdte meg.

Székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.

Cégjegyzék száma: 01-10-047344

Közzétételi hely: www.eqa.hu

Az alapkezelő képviseletében az alap beszámolójának aláírására jogosultak:

Pillár Zsolt
1013 Budapest, Pauler u. 5. 1. em. 6.

Melis János István
1124 Budapest, Hegyalja út 172. 1 em 1 a.

Spitzhütel Gábor
2013 Pomáz, Csobogó utca 5. B. ép.

Vizkelety Gabriella Zsuzsa
2096 Üröm, Gábor Áron sétány 35. 1.

Vas György
1136 Budapest, Hegedűs Gyula utca 39-41. 3. em. 24.

Szabó Attila
1114 Budapest, Kanizsai utca 3/A 3. em. 14.

A könyvvizsgálatot a Venilia Vellum Kft., székhely: 1026 Budapest Szilágyi Erzsébet fasor 79., Merkel Gábor regisztrációs száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 007363 végezte. Könyvvizsgáló által felszámított könyvvizsgálói díj 2019. évben 254.000 Ft.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Neve: Andrej Andrea

Lakcíme: 2120 Dunakeszi Barátság u. 39. 10/64

Regisztrálási száma: Magyar Könyvvizsgálói Kamara 201605

Számviteli politika

A számviteli politika fő vonásai

Az Alap számviteli politikáját a számviteli törvény és a befektetési alapok beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 215/2000. (XII. 11.) kormányrendelet alapján alakította ki.

Az Alap kettős könyvvitelt vezet, éves beszámolót készít, melynek része a mérleg, az eredménykimutatás, a kiegészítő melléklet és a Cash flow-kimutatás. Az Alap eszközeiről részletes nyilvántartást vezet, az értékpapírok értékelése az Alap kezelési szabályzatának megfelelően

Equilor Primus Alapok Alapja

történik. Az értékpapírok nem realizált árfolyam különbözetét a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül elszámolásra. A deviza, illetve valutakészletek ártértékelési különbözete a tárgyévi eredmény nem tartalmazza, az szintén közvetlenül a tőkenövekménnyel szemben kerül kimutatásra.

A befektetési jegyek napi folyóáron kerülnek eladásra, illetve visszavásárlásra. A forgalmazás névértékben az induló tőkét, a befektetési jegyek névértéke és folyóára közötti értékelésből adódó -különbözet a tőkenövekményt változtatja. Az összehasonlíthatóság elve érdekében a mérlegben és az eredménykimutatásban az előző évi adatok a rendelet előírásainak megfelelő bontásban szerepelnek.

A beszámoló szempontjából lényeges és jelentős hiba

Jelentős hiba - ami szükségessé teszi a háromhasábos beszámoló elkészítését - az a hiba, melyet ellenőrzés vagy önellenőrzés tár fel, és beszámolóval lezárt évre vonatkozik, a hibák és hibahatások előjeltől független együttes értéke pedig meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2%-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2%-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

A valuta és devizatételek évközi elszámolásának módja

Az Alap az évközi valuta és devizatételeket az MNB által közzétett a gazdasági esemény teljesítésének napjára szóló devizaárfolyamon számítja át forintra.

A valutában és devizában fennálló eszközök és kötelezettségek év végi értékelése

Az Alap a valutában és devizában fennálló eszközöket és kötelezettségeket az év végi értékelés során az MNB által közzétett a mérleg fordulónapjára szóló devizaárfolyamon értékeli.

A mérleghez kapcsolódó kiegészítések:

A saját tőke induló tőkéből és tőkenövekményből áll. Az induló tőke az alakuláskori és a későbbi forgalmazásból származó befektetési jegyek kibocsátását tartalmazza névértéken.

A tőkenövekményt a tárgyév eredménye, valamint az értékpapírok és a befektetési jegyek értékelési különbözete teszi ki.

A passzív időbeli elhatárolások a tárgyévet terhelő kötelezettségeket tartalmazza.

Az eszközök és források értékelése során a tárgyévet követő év január 7-ig rendelkezésre álló árfolyam adatok kerültek figyelembevételre.

Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítés:

A pénzügyi műveletek bevételei a tárgyévben realizált és nem realizált kamatokat tartalmazza. Az elszámolt működési költségeket külön táblázat részletezi költségnemenként, a kimutatás a tárgyidőszak végéig pénzügyileg rendezett összegeket is tartalmazza.

Egyéb

Az Alap befektetési jegyeinek névértéke: 1 Ft, azaz egy forint.

Equilor Primus Alapok Alapja

Az Alapnál kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókor nem voltak.

Az Alapnál peres ügyek, vagy egyéb mérlegen kívüli kötelezettségek nem voltak.

Az Alap a Kbtv. 67. § (1) e) bekezdése alapján elsődleges eszközkategóriáját tekintve értékpapíralapnak minősül. Az értékpapíralapok portfóliójában tartható eszközök között a 78/2014-es kormányrendelet 17. §-a alapján nem szerepelhet olyan eszköz, amelyhez környezetvédelmi rendelkezés kapcsolódik. Erre való tekintettel az Alapnak környezetvédelmi kötelezettsége nincs, az Alap környezetvédelmi politikával nem rendelkezik, eszközei között nincs a környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszköz, sem környezetre káros anyag.

II./1. KÖVETELÉSEK

	2018.12.31	2019.12.31
	eFt	eFt
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
Adott előlegek		
Forgalmazási számlák	0	0
Értékpapírforgalmazók pénzszámla		
Egyéb követelések	23,881	0
Követelések értékvesztése		
Összes követelés	23,881	0

II./2. TÁRGYÉVBEN ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS

	2018.12.31	2019.12.31
	eFt	eFt
Számvitelben elszámolt értékvesztés	0	0

Értékvesztés nem került elszámolásra.

Equilor Primus Alapok Alapja**AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	2018.12.31	2019.12.31
	eFt	eFt
Elszámolási számla kamat	0	0
<hr/>		
Aktív időbeli elhatárolások összesen:	0	0

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2018.12.31	2019.12.31
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	0	0

RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

	2018.12.31	2019.12.31
	eFt	eFt
Kapott előlegek		
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	51	101
Rövid lejáratú kötelezettségek az alapkezelővel szemben		
Értékpapír adásvételből származó kötelezettség	14047	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	
Összes rövid lejáratú kötelezettség	14,098	101

ESZKÖZ/FORRÁS ÁTCSOPORTOSÍTÁS

	2018.12.31	2019.12.31
	eFt	eFt
Értékpapír adásvétel elszámolási számla	14,047	0
<hr/>		
Átcsoportosítás az egyéb kötelezettségek közé összesen:	14,047	0

**HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÜL ÁTSOROLÁS
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KÖZÉ**

	2018.12.31	2019.12.31
	eFt	eFt
Átsorolás rövid lejáratú kötelezettségek közé összesen:	0	0

Equilor Primus Alapok Alapja**PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK**

	2018.12.31	2019.12.31
	eFt	eFt
Alapkezelői díj	458	1,113
Felügyeleti díj	34	80
Letétkezelői díj	93	91
Könyvvizsgálói díj	254	254
Könyvelési díj	50	203
Folyószámla kamat	0	0
Bankköltség	0	0
Különadó	35	151
Passzív időbeli elhatárolások összesen:	924	1,892

MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK

Megnevezés	2018.12.31 eFt	2019.12.31 eFt
Alapkezelői díj	5,428	13,463
Letétkezelői díj	720	1,060
Megbízási díj	56	0
Felügyeleti díj	137	335
Könyvvizsgálói díj	254	254
Bankköltség	197	39
Egyéb költség	166	40
Könyvelési díj	660	1,524
Működési költség összesen	7,618	16,715

SPECIÁLIS ÉS MÉRLEGEN KÍVÜLI KÖTELEZETTSÉGEK

	2018.12.31 eFt	2019.12.31 eFt
5 évnél hosszabb lejáratú kötelezettségek	nincs	nincs
Zálogjoggal, vagy hasonló joggal biztosított kötelezettségek	nincs	nincs
Környezetvédelmi eszközök, jelenlegi és jövőbeni környezetvédelmi kötelezettségek	nincs	nincs
Jövőbeni bérleti díj fizetési kötelezettség (tartós bérlet)	nincs	nincs
Egyéb mérlegen kívüli tételek	nincs	nincs

A MÉRLEG-FORDULÓNAPI ESZKÖZ-ÁLLOMÁNY

2019. évi

Értékpapír	Névérték / eredeti devizában	Beszerzési érték/KSZÉ (eFt)	Értékkülönbözet (eFt)	Piaci érték (eFt)
Nyíltvégű alap befektetési jegye				
CELCVAP LX Equity EUR	312	151,326	3,629	154,955
AUDENTIA WORLD FX FUND EUR	2,928	139,149	6,484	145,633
PROTEA CRAW LK US EQ-1 US USD	0,003	0,097	0,010	0
Sirius Global Fund USD	27,674	777,302	43,025	820,327
CIG ORAC HUF	76,775,477	78,200	-3,336	74,864
Értékpapír összesen				
Értékpapír összes EUR	3,241	290,475	10,113	300,588
Értékpapír összes USD	27,674	777,302	43,025	820,327
Értékpapír összes HUF	76,775,477	78,200	-3,336	74,864

SZÁRMAZTATOTT ÜGYLETEK

2019. évi

Instrumentum	Nyitott mennyiség	Kötési árfolyam/ár	Kötésnap	Lejárat időpontja	Árfolyam/Ár 2019.12.31	Szerződés szerinti érték (eFt)	Piaci érték (eFt)	Várható eredmény (eFt)
Forward ügyletek								
Deviza határidős eladás								
EUR/HUF 20.05.29 Forward Eladás	880,000.00	333.37	2019.12.02	2020.05.29	331.327	293,366	291,568	1,797
USD/HUF 20.05.29 Forward Eladás	2,700,000.00	297.53	2019.12.02	2020.05.29	292.67	803,331	790,210	13,121
Összesen forward ügyletek:								14,918
ÖSSZESEN :								14,918

	Előző évi realizált eredmény (eFt)		Tárgyévi realizált eredmény (eFt)	
	nyereség	veszteség	nyereség	veszteség
Forward ügyletek	110	4,340	2,728	91,281
ÖSSZESEN :	110	4,340	2,728	91,281

PORTFÓLIÓ JELENTÉS

Alapadatok:

Alap neve: Equilor Primus Alapok Alapja (lajstromszám: 1111-505)
 Alapkezelő neve: Equilor Alapkezelő Zrt.
 Letétkezelő neve: UniCredit Bank Zrt.
 NEÉ számítás típusa: Napi

Tárgynap (T):	2019.12.31
Saját tőke (Ft):	1,265,983,058
Egy jegyre jutó NEÉ:	1,0927
Darabszám (db):	1,158,580,089

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I.	KÖTELEZETTSÉGEK			Összeg/Érték (eFt)	(%)
I/1.	Hitelállomány (összes):	Hitelező	Futamidő	0	0%
I/2.	Egyéb kötelezettségek (összes):			101	5%
	Alapezelői díj miatt				-
	Letétkezelői díj miatt			0	-
	Bizományosi díj miatt			0	-
	Forgalmazási költség miatt			0	-
	Könyvelési díj miatt			101	100%
	Könyvvizsgálói költség miatt			0	-
	Költségeként elszámolt egyéb tétel miatt			0	-
	Egyéb - nem költség alapú - kötelezettség			0	0%
I/3.	Céltartalékok (összes):			0	-
I/4.	Passzív időbeli elhatárolások (összes):			1,892	95%
	Kötelezettségek összesen:			1,993	100%

II.	ESZKÖZÖK				(%)
II/1.	Folyószámla, készpénz (összes):			57,277	4.52%
II/2.	Egyéb követelés (összes):			0	0.00%
II/3.	Lekötött bankbetétek (összes):	Bank	Futamidő		
II/3.1.	Max 3 hó lekötésű (összes):				
II/3.2.	3 hónapnál hosszabb lekötésű (összes):				
II/4.	Értékpapírok (összes):	Devizanem	Névérték	1,195,779	94.31%
II/4.1.	Állampapírok (összes):				
II/4.1.1.	Kötvények (összes):				
II/4.1.2.	Kincstárjegyek (összes):				
II/4.1.3.	Egyéb jegybankképes ép. (összes):				
II/4.1.4.	Külföldi állampapírok (összes):				
II/4.2.	Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				
II/4.2.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.2.2.	Külföldi kötvények (összes):				
II/4.2.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.3.	Részvények (összes):				
II/4.3.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.3.2.	Külföldi részvények (összes):				
II/4.3.3.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.4.	Jelzáloglevelek (összes):				
II/4.4.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):				
II/4.4.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.5.	Befektetési jegyek (összes):			1,195,779	100%
II/4.5.1.	Tőzsdére bevezetett (összes):	HUF	76,775,477	74,864	6.26%
		EUR	3,241	300,588	25.14%
		USD	27,674	820,327	68.60%
II/4.5.2.	Tőzsdén kívüli (összes):				
II/4.6.	Kárpótlási jegy (összes):				
II/5.	Aktív időbeli elhatárolások (összes):				
II/6.	Származtatott ügyletek értékelési különbözete			14,918	1.18%
	Eszközök összesen:			1,267,974	100%

Az alaplán kölcsönbe adott, illetve kölcsönbe vett értékpapírok, hozamra és tőke megővésére tett ígéret, kapott és adott fedezetek, biztosítékok, óvadékok, garancia- és kezességvállalások mérlegfordulókora nem voltak.

CASH FLOW

		EFT	EFT
A tétel megnevezése		2018.12.31	2019.12.31
I.	Működési cash flow (01.-13. sorok)	-16,199	-94,648
01.	Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak,kapott hozamok nélkül) +-	-11,953	-95,755
02.	Elszámolt amortizáció +		
03.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +-		
04.	Elszámolt értékelési különbözet +-	-5,415	-64,717
05.	Céltartalékképzés és felhasználás különbözete +-		
06.	Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +-		
07.	Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +-	6,087	-9,745
08.	Befektetett eszközök állományváltozása +-		
09.	Forgóeszközök állományváltozása +-	-23,881	23,881
10.	Rövid lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-	14,047	-13,997
11.	Hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása +-		
12.	Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	0	0
13.	Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása +-	-499	968
14.	Értékelési különbözet	5,415	64,717
II.	Befektetési cash flow (14.-19. sorok)	290,913	-655,258
14.	Ingatlanok beszerzése -		
15.	Ingatlanok eladása +		
16.	Befolyt bérleti díjak +		
17.	Értékpapírok beszerzése -	-388,560	-934,604
18.	Értékpapírok eladása, beváltása +	678,175	278,048
19.	Kapott hozamok +	1,298	1,298
III.	Finanszírozási cash flow (20.-27. sorok)	-237,546	712,875
20.	Befektetési jegy kibocsátás +	278,173	892,514
21.	Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -		
22.	Befektetési jegy visszavásárlása -	-475,817	-259,324
23.	Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	-40,015	79,452
24.	Hitel, illetve kölcsön felvétele +		
25.	Hitel, illetve kölcsön törlesztése -		
26.	Hitel, illetve kölcsön után fizetett kamat -		
27.	Devizás pénzeszközök átértékelése +-	113	233
IV.	PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (I. +II. +III. sorok)	37,168	-37,031

Budapest, 2020. április 01.

P.H.

Equilor Alapkezelő Zrt.

EGYEZTETŐ TÁBLA

2019.12.31

Megnevezés	Főkönyv időpont	Főkönyv összeg (Ft)	NEE lista időpont	NEE lista összeg (Ft)	Eltérés (Ft)
Értékpapírok	2019.12.31	1,145,977,367	2019.12.31	1,195,779,201	- 49,801,834
Értékkülnöbözlet	2019.12.31	49,801,834	2019.12.31		49,801,834
Értékpapírok összesen:		1,195,779,201		1,195,779,201	0
Unicredit Bank Zrt. bankszámlák	2019.12.31	57,277,051	2019.12.31	57,277,051	- 0
Equilor számla	2019.12.31	-	2019.12.31		- -
Pénzeszközök összesen:		57,277,051		57,277,051	0
Követelések / úton lévő tételek	2019.12.31		2019.12.31		
Befektetési jegy forgalmazás	2019.12.31	-	2019.12.31		- -
Kötelezettségek / úton lévő tételek	2019.12.31		2019.12.31		- -
Értékpapír elszámolási számla	2019.12.31	-	2019.12.31		- -
Szállítók	2019.12.31	101,600	2019.12.31		101,600
Passzív időbeli elhatárolás	2019.12.31	1,891,622	2019.12.31	1,991,466	- 99,844
Származtatott ügylet értékelési külnöbözlet	2019.12.31	14,918,272	2019.12.31	14,918,272	
Nettó eszközérték összesen:		1,265,981,301		1,265,983,058	1,757
Befektetési jegyek db	2019.12.31	1,158,580,089	2019.12.31	1,158,580,089	-
Egy befektetési jegy értéke		1.0927		1.0927	0.0000

Az Alapkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás nem minden tekintetben egyezik meg a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő tőkével, mivel a nettó eszközérték egyes év végi kötelezettségek számításai nem tartalmazzák a kerekítéseket.

Az Alapkezelő által a forduló napra elkészített hivatalosan közzétett nettó eszközérték kimutatás és a Számviteli törvény alapján elkészített éves beszámolóban szereplő saját tőke közötti eltérés nem jelentős.